

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I VISTIN PHARMA ASA	MINUTES FROM ANNUAL GENERAL MEETING IN VISTIN PHARMA ASA*
Ordinær generalforsamling i Vistin Pharma ASA ("Vistin Pharma" eller "Selskapet") ble avholdt onsdag 24. mai 2016 kl. 14.00 i Østensjøveien 27, Oslo.	The annual general meeting in Vistin Pharma ASA ("Vistin Pharma" or "the Company") was held on Wednesday May 24, 2016 at 1400 hrs (CET) at Østensjøveien 27, Oslo, Norway.
1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer	1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders
Styremedlem Einar J. Greve åpnet møtet. Tilstede var totalt 7 059 837 aksjer, herav 6 684 287 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 41,4 % av Selskapets samlede aksjekapital representert på generalforsamlingen.	The Board member, Einar J. Greve, opened the meeting. Present were in total 7,059,837 shares, including 6,684,287 shares represented by proxy. Thus, approximately 41.4% of the Company's total share capital was represented at the general meeting.
2. Valg av møteleder og person til å signere protokollen sammen med møteleder	2. Election of meeting Chairman and a person to co-sign the minutes
Følgende beslutning ble fattet: <i>"Einar J. Greve velges til møteleder. Gunnar Manum velges til å medundertegne protokollen."</i>	The following resolution was passed: <i>"Einar J. Greve is elected to chair the meeting. Gunnar Manum is elected to co-sign the minutes."</i>
3. Godkjenning av innkalling og saker til behandling	3. Approval of the notice of the meeting and the agenda
Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen, og følgende beslutning ble fattet: <i>"Innkalling og dagsorden godkjennes".</i>	There were no objections to the notice and the agenda, and the following resolution was passed: <i>"The notice of and agenda for the meeting are approved."</i>
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2015	4. Approval of annual financial statement and the Directors' report for 2015
Følgende vedtak ble fattet: <i>"Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet samt styrets beretning for 2015.</i> <i>Utbytte til aksjeeierne fastsettes til NOK 0,60 pr aksje for 2015, og utdeles som en tilbakebetaling av innbetalt kapital (overkurs). Utbyttet vil tilfalle de som er aksjeeiere pr 24. mai 2016, eks dato 25. mai 2016. Utbetaling av utbytte forventes å skje den 3. juni 2016."</i>	The following resolution was passed: <i>"The General Meeting approves the Annual Financial Statements and the Directors' Report for 2015.</i> <i>Dividends payable to shareholders is set at NOK 0.60 per share for 2015, and will be distributed as a repayment of paid-in capital (share premium). The dividend will be payable to the shareholders as of 24 May 2016, ex date 25 May 2016. The payment of dividend is expected to take place on 3 June 2016."</i>
5. Honorar til styrets og valgkomitéens medlemmer	5. Remuneration for the board of directors and the election committee
Følgende beslutning ble fattet: <i>"Innstillingen fra valgkomiteen godkjennes. Honoraret til aksjonærvalgte styremedlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2016 til den ordinære generalforsamlingen i 2017 til styrets leder og styrets medlemmer skal være:</i>	The following resolution was passed: <i>"The recommendation from the Election Committee is approved. The remuneration to shareholder-elected board members for the period from the annual general meeting of 2016 to the annual general meeting of 2017 for the Chairman of the Board and Board members:</i>

Styrets leder NOK 250 000 Andre styremedlemmer NOK 150 000 Honoraret til styremedlemmer valgt av ansatte for perioden fra den ekstraordinære generalforsamlingen 16. april 2015 til den ordinære generalforsamlingen i 2016, og for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2016 til den ordinære generalforsamlingen i 2017, skal være NOK 75 000 for hver periode. Honoraret til valgkomiteen for perioden fra den ekstraordinære generalforsamlingen 16. april 2015 til den ordinære generalforsamlingen i 2016, og for perioden fra ordinær generalforsamling 2016 til ordinær generalforsamling 2017, fastsettes, for hver periode, til: Leder i valgkomiteen NOK 15 000 Medlemmer i valgkomiteen NOK 10 000"	Chairman of the Board NOK 250,000 Other Board members NOK 150,000 The remuneration to employee-elected board members for the period from the extraordinary general meeting on 16 April 2015 to the annual general meeting of 2016, and for the period from the annual general meeting of 2016 to the annual general meeting of 2017, shall be NOK 75,000 for each period. The remuneration to the Election Committee for the period from the extraordinary general meeting on 16 April 2015 to the annual general meeting in 2016, and from the annual general meeting in 2016 to the annual general meeting in 2017 shall, for each period, be: Chairman of the Committee NOK 15,000 Members of the Committee NOK 10,000"
6. Honorar til revisor	6. Auditor's remuneration
Følgende vedtak ble fattet: "Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjonen av årsregnskapet til Vistin Pharma ASA for 2015 etter regning."	The following resolution was passed: "The general meeting approves the auditor's remuneration for audit of the Annual Financial Statements of Vistin Pharma ASA for the financial year of 2015 in accordance with invoice."
7. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	7. The Board's statement regarding determination of salary and other compensation to leading employees
Styrets erklæring om lederlønnfastsettelse i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet: Del 1: "Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte." Del 2: "Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om langsiktige incentivplaner og tiltak for å beholde nøkkelpersonell."	The Board's statement on compensation to leading employees in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act ("the Act") section 6-16a was discussed. The following resolution was passed: Part 1: "The General Meeting supports the statement of the Board regarding compensation to leading employees." Part 2: "The General Meeting adopts the statement of the Board regarding long term incentive plans and measures for keeping key personnel."
8. Fullmakt til å utstede aksjer	8. Authorization to issue shares
Følgende vedtak ble truffet: "Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 2 558 240, som utgjør ca 15 % av eksisterende aksjekapital, gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser. Fullmakten skal kunne anvendes for følgende formål: (i) for utstedelse av aksjer i forbindelse med aksje/opsjonsprogram for ansatte; og/eller; (ii) for å gi Selskapet finansiell fleksibilitet, herunder ved investeringer, oppkjøp og fusjoner. Pris og tegningsvilkår fastsettes av styret ved hver utstedelse under hensyn til Selskapets behov og aksjenes	The following resolution was passed: "The Board is granted authorization to increase the share capital with up to NOK 2,558,240, which is approx. 15 % of the existing share capital, shares through one or several share capital increases. The authorization may be used for one or more of the following purposes: (i) for issuance of shares in connection with share/option plan for employees; and/or (ii) to provide the Company with financial flexibility, including in connection with investments, mergers and acquisitions. Price and conditions for subscription will be determined by the Board on issuance, according to the Company's needs

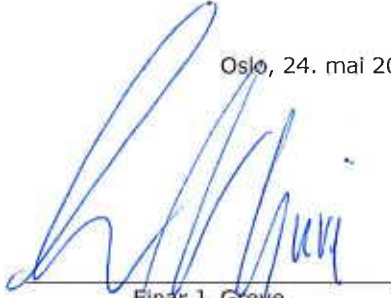
markedsverdi på det aktuelle tidspunkt. Aksjer vil kunne utstedes mot kontantvederlag eller vederlag i form av andre aktiva (tingsinnskudd). Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utøvelse av fullmakten. Denne fullmakt utløper på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2017, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne generalforsamlingen. Styret gis samtidig fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved utøvelse av fullmakten."	and the shares' market value at the time. Shares may be issued in exchange for cash settlement or contribution in kind. The existing shareholders preemptive rights to subscribe shares can be deviated from in connection with the effectuation of this authorization. The Board's authorization is valid until the Annual General Meeting in 2017, but shall in any event expire at the latest 15 months from the date of this annual general meeting The Board is at the same time given authorization to make the necessary amendments to the articles of association on execution of the authorization."
9. Fullmakt til å erverve egne aksjer	9. Authorization to acquire treasury shares
Følgende vedtak ble fattet: "Styret gis fullmakt til på Selskapets vegne å erverve aksjer i Vistin Pharma ASA til ett eller flere av følgende formål: (i) i forbindelse med aksje/opsjonsprogram for ansatte, og/eller (ii) for å øke aksjonærenes avkastning. Fullmakten gjelder for kjøp av inntil 10 % av pålydende av Selskapets aksjekapital, jf. allmennaksjeloven §§ 9-2 og 9-3. Aksjer kan erverves til minst NOK 1 pr aksje og maksimalt NOK 30 pr aksje. Disse begrensninger skal justeres tilsvarende i tilfelle av aksjespleis, aksjesplitt og lignende transaksjoner. Aksjene skal erverves ved ordinær omsetning over børs. Styrets fullmakt gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2017, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne generalforsamlingen. Beslutningen skal meldes til og registreres av Foretaksregisteret innen aksjer erverves i henhold til fullmakten."	The following resolution was passed: "The Board is granted authorization to acquire shares in Vistin Pharma ASA on behalf of the Company for one or more of the following purposes: (i) in connection with share/share option program for its employees, and/or (ii) to increase return on investment for the Company's shareholders. The authorization covers purchase(s) of up to 10% of the face value of the share capital of the Company, cf. the public limited liability companies act §§ 9-2 and 9-3. Shares may be acquired at minimum NOK 1 per share and maximum NOK 30 per share. These limitations shall be adjusted in the event of share consolidation, share splits, and similar transactions. The shares shall be acquired through ordinary purchase on the stock exchange. The Board's authorization is valid until the annual general meeting in 2017, but shall in any event expire at the latest 15 months from the date of this General Meeting. The decision shall be notified to and registered by the Norwegian Register of Business Enterprises prior to acquiring any shares pursuant to this authorization."
10. Valg av medlemmer til valgkomiteen	10. Election of members to the election committee
Følgende vedtak ble fattet: "Følgende velges til Selskapets valgkomite, for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2018: Martin Nes (leder) Espen Tidemann Jørgensen (medlem)."	The following resolution was passed: "The following are elected to the Company's election committee for a period up to the Company's annual general meeting in 2018: Martin Nes (chairman) Espen Tidemann Jørgensen (member)"
*****	*****
Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket møteleder for oppmøtet, og møtet ble hevet.	As there were no further matters on the agenda, the Chairman thanked the present shareholders for their participation, and the meeting was adjourned.
Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf allmennaksjeloven § 5-16.	Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a number of votes for and against the respective resolutions, cf the Norwegian public limited companies act section 5-16.
*****	*****

Signatur følger på neste side.	The signature follows on the next page.

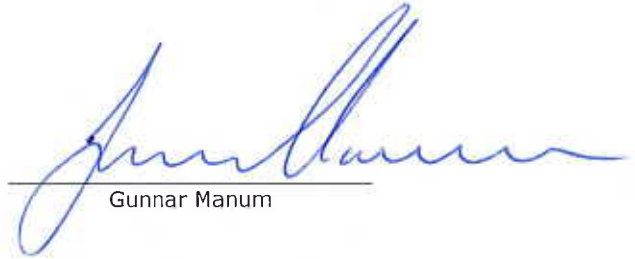
* These minutes are prepared in Norwegian, with an English office translation. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

Signature page for Vistin Pharma ASA Annual General Meeting 2016

Oslo, 24. mai 2016/ Oslo, May 24, 2016



Einar J. Greve



Gunnar Manum

Protokoll for generalforsamling VISTIN PHARMA ASA

ISIN: NO0010734122 VISTIN PHARMA ASA

Generalforsamlingsdato: 24.05.2016 14.00

Dagens dato: 24.05.2016

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	4 427 411	0	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
% avgitte stemmer	62,71 %	0,00 %	37,29 %			
% representert AK	62,71 %	0,00 %	37,29 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,96 %	0,00 %	15,44 %	41,40 %	0,00 %	
Totalt	4 427 411	0	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	4 427 411	0	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
% avgitte stemmer	62,71 %	0,00 %	37,29 %			
% representert AK	62,71 %	0,00 %	37,29 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,96 %	0,00 %	15,44 %	41,40 %	0,00 %	
Totalt	4 427 411	0	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2015						
Ordinær	4 427 411	0	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
% avgitte stemmer	62,71 %	0,00 %	37,29 %			
% representert AK	62,71 %	0,00 %	37,29 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,96 %	0,00 %	15,44 %	41,40 %	0,00 %	
Totalt	4 427 411	0	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
Sak 5 Fastsettelse av honorar til styrets og valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	4 427 411	0	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
% avgitte stemmer	62,71 %	0,00 %	37,29 %			
% representert AK	62,71 %	0,00 %	37,29 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,96 %	0,00 %	15,44 %	41,40 %	0,00 %	
Totalt	4 427 411	0	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
Sak 6 Godkjenning av revisors godtgjørelse						
Ordinær	4 427 411	0	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
% avgitte stemmer	62,71 %	0,00 %	37,29 %			
% representert AK	62,71 %	0,00 %	37,29 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,96 %	0,00 %	15,44 %	41,40 %	0,00 %	
Totalt	4 427 411	0	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
Sak 7.1 Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	4 427 411	0	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
% avgitte stemmer	62,71 %	0,00 %	37,29 %			
% representert AK	62,71 %	0,00 %	37,29 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,96 %	0,00 %	15,44 %	41,40 %	0,00 %	
Totalt	4 427 411	0	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
Sak 7.2 Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om langsiktige insentivplaner og tiltak for å beholde nøkkelpersonell						

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	4 103 634	323 777	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
% avgitte stemmer	58,13 %	4,59 %	37,29 %			
% representert AK	58,13 %	4,59 %	37,29 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	24,06 %	1,90 %	15,44 %	41,40 %	0,00 %	
Totalt	4 103 634	323 777	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
Sak 8 Fullmakt til å utstede aksjer						
Ordinær	4 103 634	323 777	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
% avgitte stemmer	58,13 %	4,59 %	37,29 %			
% representert AK	58,13 %	4,59 %	37,29 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	24,06 %	1,90 %	15,44 %	41,40 %	0,00 %	
Totalt	4 103 634	323 777	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
Sak 9 Fullmakt til å erverve egne aksjer						
Ordinær	4 427 411	0	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
% avgitte stemmer	62,71 %	0,00 %	37,29 %			
% representert AK	62,71 %	0,00 %	37,29 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,96 %	0,00 %	15,44 %	41,40 %	0,00 %	
Totalt	4 427 411	0	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
Sak 10 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	4 427 411	0	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837
% avgitte stemmer	62,71 %	0,00 %	37,29 %			
% representert AK	62,71 %	0,00 %	37,29 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	25,96 %	0,00 %	15,44 %	41,40 %	0,00 %	
Totalt	4 427 411	0	2 632 426	7 059 837	0	7 059 837

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

VISTIN PHARMA ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	17 054 935	1,00	17 054 935,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen